

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE MARZO DEL 2013(CIFRAS EN PESOS)

Balance General

Estado de Resultados

ACTIVO	0	RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	5,079,789
DISPONIBILIDADES	38,718	RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE	5,081,373
Caja	152	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	5,000,815
Bancos	38,566	DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	80,558
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	0	DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA	0
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	COLATERALES VENDIDOS	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	RESULTADO POR VALUACIÓN DE DIVISAS	-1,584
OTRAS DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	0	RESULTADO POR COMPRAVENTA	305,816
CUENTAS DE MARGEN	3,235,995	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	305,816
EFECTIVO	3,235,995	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	329,388
VALORES	0	DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	-24,757
OTROS ACTIVOS	0	DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA	1,185
INVERSIONES EN VALORES	454,258,510	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	454,258,510	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE COLATERALES RECIBIDAS	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR SIN RESTRICCIÓN	454,258,510	RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0
Deuda gubernamental	428,193,532	INGRESOS POR INTERESES	3,359,942
Deuda bancaria	7,713,459	INTERESES DE DISPONIBILIDADES	22
Otros títulos de deuda	18,351,519	BANCOS	22
Instrumentos de patrimonio neto	0	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0	INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	26,063
Deuda gubernamental	0	EFECTIVO	26,063
Deuda bancaria	0	VALORES	0
Otros títulos de deuda	0	OTROS ACTIVOS	0
Instrumentos de patrimonio neto	0	INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	2,302,144
TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA (OTROS)	0	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	2,302,144
Deuda gubernamental	0	INTERESES Y REND. A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	1,031,693
Deuda bancaria	0	PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0
Otros títulos de deuda	0	INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	0
Instrumentos de patrimonio neto	0	DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	0
DEUDORES POR REPORTE	79,190,252	UTILIDAD POR VALORIZACIÓN	21
PRÉSTAMO DE VALORES	0	UTILIDAD EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	0
PREMIOS A RECIBIR	0	VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
DERIVADOS	80,558	VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	21
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	80,558	OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN	0
FUTUROS A RECIBIR	3,991	RECUPERACIONES	0
CONTRATOS ADELANTADOS A RECIBIR	0	IMPUESTOS	0
OPCIONES	0	OTRAS RECUPERACIONES	0
SWAPS	76,567	UTILIDAD POR ADJUDICACIÓN DE BIENES	0
CON FINES DE COBERTURA	0	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	0
FUTUROS A RECIBIR	0	UTILIDAD POR VALUACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS	0
CONTRATOS ADELANTADOS A RECIBIR	0	EFEECTO POR REVERSIÓN DEL DETERIORO	0
OPCIONES	0	DE BIENES INMUEBLES	0
SWAPS	0	DE CRÉDITO MERCANTIL	0
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	DE OTROS ACTIVOS	0
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0
CUENTAS POR COBRAR	0	CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0
DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	0	CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	0
ACCIONES PROPIAS	0	OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACIÓN	0
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	8,745,547
INVERSIONES EN VALORES	0	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A LA SOCIEDAD	418,786
REPORTOS	0	OPERADORA	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS	418,786
DERIVADOS	0	ADMINISTRACIÓN ACTIVOS SOBRE DESEMPEÑO	0
DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN	0	DISTRIBUCIÓN	0
DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO	0	VALUACIÓN	0
DEUDORES DIVERSOS	0	DEPÓSITO ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR	0	DEPÓSITO VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
DIVIDENDOS POR COBRAR	0	DEPÓSITO VALORES	0
SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS ACREDITABLES	0	CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
OTROS DEUDORES	0	CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	CUSTODIA VALORES	0
BIENES ADJUDICADOS	0	CONTABILIDAD	0
BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICADOS	0	ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	0
MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0	SISTEMAS	0
INMUEBLES ADJUDICADOS	0	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	59,741
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	DISTRIBUCIÓN	0
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	VALUACIÓN	2,820
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	CALIFICACIÓN	9,428
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0	PROVEEDURÍA DE PRECIOS	9,804
IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	0	DEPÓSITO ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
OTROS ACTIVOS	185,000	DEPÓSITO VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	185,000	DEPÓSITO VALORES	0
CARGOS DIFERIDOS	0	CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
Seguros por amortizar	0	CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	31,110
Otros cargos diferidos	0	CUSTODIA VALORES	0
PAGOS ANTICIPADOS	185,000	CONTABILIDAD	6,580
Intereses pagados por anticipado	0	ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	0
Comisiones pagadas por anticipado	0	SISTEMAS	0
Anticipos o pagos provisionales de impuestos	0	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
Rentas pagadas por anticipado	0	GASTOS POR INTERESES	0
Otros pagos anticipados	185,000	PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0
INTANGIBLES	0	GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	0
Crédito mercantil	0	COMISIONES PAGADAS	0
Otros intangibles	0	PÉRDIDA POR VALORIZACIÓN	0
Amortización acumulada de otros intangibles	0	PÉRDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	0
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	0	VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
TOTAL DEL ACTIVO	536,989,034	VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	0
PASIVO	0	OTROS EGRESOS DE LA OPERACIÓN	8,705
PRÉSTAMO DE VALORES	0	COSTOS DE TRANSACCIÓN	825
PREMIOS A ENTREGAR	0	POR TÍTULOS A NEGOCIAR	0
COLATERALES VENDIDOS	0	POR COMPRAVENTA DE DERIVADOS	825
REPORTOS	0	AFECTACIONES A LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0
OBLIGACIÓN DE LA REPORTADORA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL A LA REPORTADA	0	QUEBRANTOS	0
Deuda gubernamental	0	FRAUDES	0
Deuda bancaria	0	SINIESTROS	0
Otros títulos de deuda	0	OTROS QUEBRANTOS	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICIÓN DE ACTIVOS	0
OBLIGACIÓN DEL PRESTATARIO POR RESTITUCIÓN DE VALORES OBJETO DE LA OPERACIÓN AL PRESTAMISTA	0	PÉRDIDA POR ADJUDICACIÓN DE BIENES	0
Deuda gubernamental	0	PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	0
Deuda bancaria	0	PÉRDIDA POR VALUACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS	0
		PÉRDIDA POR DETERIORO	0
		DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0
		DE CRÉDITO MERCANTIL	0
		DE OTRAS INVERSIONES PERMANENTES VALUADAS A COSTO	0
		DE OTROS ACTIVOS	0
		PÉRDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0
		OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACIÓN	7,880

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE MARZO DEL 2013(CIFRAS EN PESOS)

Balance General

Estado de Resultados

Otros títulos de deuda	0	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	169,125
Instrumentos de patrimonio neto	0	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	0
OBLIGACIÓN DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL AL PRESTATARIO	0	HONORARIOS	9,023
Deuda gubernamental	0	RENTAS	0
Deuda bancaria	0	GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	1,334
Otros títulos de deuda	0	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	85,870
Instrumentos de patrimonio neto	0	GASTOS NO DEDUCIBLES	0
DERIVADOS	0	GASTOS EN TECNOLOGÍA	0
Deuda gubernamental	0	DEPRECIACIONES	0
Deuda bancaria	0	AMORTIZACIONES	0
Otros títulos de deuda	0	CORREOS Y TELÉFONOS	0
Instrumentos de patrimonio neto	0	MANTENIMIENTO Y CONSERVACIÓN	0
Otros	0	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	72,899
OTROS COLATERALES VENDIDOS	0	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN	656,357
DERIVADOS	0	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	8,089,190
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	0
FUTUROS A ENTREGAR	0	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	0
CONTRATOS ADELANTADOS A ENTREGAR	0	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	0
OPCIONES	0	ESTIMACIÓN POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	0
SWAPS	0	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	8,089,190
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0
CON FINES DE COBERTURA	0	RESULTADO NETO	8,089,190
FUTUROS A ENTREGAR	0	CUENTAS DE ORDEN	0
CONTRATOS ADELANTADOS A ENTREGAR	0	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	0
OPCIONES	0	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	30,248,307,023
SWAPS	0	ACCIONES EMITIDAS	902,934,538
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	79,190,252
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	0
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	215,450	DEUDA GUBERNAMENTAL	79,190,252
IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	723	DEUDA BANCARIA	0
IMPUESTOS A LA UTILIDAD (PAGOS PROVISIONALES)	0	OTROS TÍTULOS DE DEUDA	0
IMPUESTO A LA UTILIDAD (CÁLCULO REAL)	723	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	0
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0	OTROS	0
ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	0	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD	0
ACCIONES PROPIAS	0	DEUDA GUBERNAMENTAL	0
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	DEUDA BANCARIA	0
INVERSIONES EN VALORES	0	OTROS TÍTULOS DE DEUDA	0
REPORTOS	0	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	OTROS	0
DERIVADOS	0	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	0
ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	0		
ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFFECTIVO	0		
ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	214,727		
COMISIONES POR PAGAR SOBRE OPERACIONES VIGENTES	0		
ACREEDORES POR ADQUISICIÓN DE ACTIVOS	0		
DIVIDENDOS POR PAGAR	0		
OTROS IMPUESTOS Y DERECHOS POR PAGAR	2,905		
PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	211,240		
Remuneraciones y prestaciones a consejeros	0		
Honorarios	3,706		
Rentas	0		
Gastos de promoción y publicidad	0		
Gastos en tecnología	0		
Otras provisiones	207,534		
OTROS ACREEDORES DIVERSOS	582		
IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)	0		
CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	0		
CRÉDITOS DIFERIDOS	0		
COBROS ANTICIPADOS	0		
COBROS ANTICIPADOS DE BIENES PROMETIDOS EN VENTA O CON RESERVA DE DOMINIO	0		
OTROS COBROS ANTICIPADOS	0		
TOTAL DE PASIVO	215,450		
CAPITAL CONTABLE	0		
CAPITAL CONTRIBUIDO	295,786,721		
CAPITAL SOCIAL	475,711,859		
CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	0		
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0		
PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	-179,925,138		
CAPITAL GANADO	240,986,863		
RESERVAS DE CAPITAL	0		
RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS	0		
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	232,897,673		
RESULTADO POR APLICAR	232,897,673		
RESULTADO POR CAMBIOS CONTABLES Y CORRECCIONES DE ERRORES	0		
RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJO DE EFFECTIVO	0		
VALUACIÓN	0		
EFFECTO DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	0		
ESTIMACIÓN POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS NO RECUPERABLES	0		
RESULTADO POR VALUACIÓN DE INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0		
RESULTADO NETO	8,089,190		
TOTAL CAPITAL CONTABLE	536,773,584		
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	536,989,034		

"El presente balance general y estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Sociedades de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

"La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de esta sociedad de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en los precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones, con valor nominal de \$33.500000, correspondientes a la clase/serie A en \$37.074767 y a la clase/serie B en \$37.773945."